

BAB 5

SIMPULAN, KETERBATASAN DAN SARAN

5.1. Simpulan

Penelitian ini dilakukan dengan tujuan untuk mengetahui pengaruh beban pajak, profitabilitas dan *tunneling incentive* terhadap *transfer pricing* pada perusahaan manufaktur sektor aneka industri periode 2015-2019. Hasil penelitian yang dilakukan menggunakan uji regresi logistik menunjukkan bahwa beban pajak dan *tunneling incentive* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing* sedangkan profitabilitas berpengaruh terhadap *transfer pricing*.

1. Hipotesis (H1) beban pajak berpengaruh positif terhadap *transfer pricing* ditolak.

Berdasarkan hasil pengujian statistik menunjukkan bahwa beban pajak tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Hal ini menunjukkan bahwa besar atau kecil beban pajak yang ditanggung perusahaan tidak mempengaruhi perusahaan melakukan *transfer pricing*. Beban pajak tidak lagi menjadi suatu pertimbangan atau alasan perusahaan untuk melakukan *transfer pricing* karena umumnya perusahaan telah menerapkan prinsip kewajaran dalam melakukan transaksi *transfer pricing* dengan pihak afiliasi.

2. Hipotesis (H2) profitabilitas berpengaruh terhadap *transfer pricing* diterima. Berdasarkan hasil pengujian statistik menunjukkan bahwa profitabilitas berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Hal ini menunjukkan bahwa semakin besar profitabilitas yang dihasilkan perusahaan semakin besar insentif perusahaan dalam melakukan *transfer pricing*. Tujuan manajer melakukan *transfer pricing* adalah agar memperoleh bonus dari pemegang saham karena pada umumnya kinerja perusahaan dinilai dari laba yang dihasilkan sehingga menyebabkan perusahaan melakukan *transfer pricing* agar dapat mengoptimalkan profitabilitas yang dimiliki.

3. Hipotesis (H3) *tunneling incentive* berpengaruh terhadap *transfer pricing* ditolak.

Berdasarkan hasil pengujian statistik menunjukkan bahwa *tunneling incentive* tidak berpengaruh terhadap *transfer pricing*. Hal ini menunjukkan bahwa besar atau kecil *tunneling incentive* tidak dapat mempengaruhi keputusan perusahaan dalam melakukan *transfer pricing* karena perilaku dari manajemen yang tidak dapat mentransfer kekayaan untuk kepentingan pribadi, kemungkinan besar hal ini terjadi karena perusahaan telah menerapkan prinsip kewajaran dalam transaksi yang dilakukan dengan pemegang saham pengendali dan terdapat pihak yang dapat membatasi kecurangan dari pemegang saham pengendali seperti auditor.

5.2. Keterbatasan

Penelitian ini masih memiliki keterbatasan yang akan dijabarkan sebagai berikut:

1. Penelitian ini menggunakan objek yang terbatas yaitu hanya dilakukan di perusahaan manufaktur khususnya sektor aneka industri sehingga tidak bisa menggambarkan kondisi yang terjadi di perusahaan lainnya.
2. Penelitian ini tidak membedakan antara transaksi yang dilakukan dengan pihak afiliasi luar negeri maupun luar negeri.
3. Uji koefisien determinasi hanya sebesar 53%, hal ini menunjukkan bahwa variabel yang digunakan dalam penelitian ini hanya mampu mempengaruhi variabel dependen sebesar 53% masih ada 47% variabel lain yang dapat mempengaruhi variabel dependen ini.

5.3. Saran

Berdasarkan kesimpulan dan keterbatasan yang telah dijelaskan diatas, saran yang diberikan penulis untuk peneliti selanjutnya adalah sebagai berikut:

1. Penelitian selanjutnya dapat menggunakan sektor lain selain sektor aneka industri agar dapat mengetahui apakah di perusahaan disektor lain juga terjadi hal yang sama.

2. Penelitian selanjutnya juga dapat menggunakan variabel lain selain dari variabel yang digunakan dalam penelitian ini dan pengukuran yang lain sehingga mendapatkan hasil lebih akurat.

DAFTAR PUSTAKA

- Agustina, N. A. (2019). Pengaruh Pajak, Multinasionalitas, Ukuran Perusahaan, Profitabilitas, dan Mekanisme Bonus terhadap Keputusan Perusahaan Melakukan Transfer Pricing. *Seminar Nasional Mahasiswa*, 53-66.
- Ainiyah, S. K. (2019). Pengaruh Beban Pajak, Nilai Tukar, Tunneling Incentive pada Transfer Pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur Multinasional yang Listing di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Ilmu dan Riset Akuntansi*, 8(10).
- Anisyah, F. (2018). Pengaruh Beban Pajak, Intangible Assets, Profitabilitas, Tunneling Incentive, Dan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2014-2016). *JOM FEB*, 1(1).
- Ardianto, A., dan Rachmawati, D. (2018). Strategi Diversifikasi, Transfer Pricing dan Beban Pajak. *Jurnal Keuangan dan Perbankan*, 14(2), 45-53.
- Dachi, Paskania, S, S, A. (2018). *Pengaruh Tarif Pajak, Kepemilikan Asing, Mekanisme Bonus, dan Profitabilitas terhadap Transfer Pricing*. (Disertai Program Pascasarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya, Indonesia). Didapat dari <http://repository.wima.ac.id>
- Diana, N., dan Mawardi, M, C. (2020). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive dan Mekanisme Bonus Pada Keputusan Transfer Pricing Pada Perusahaan Manufaktur Yang Listing Di Bursa Efek Indonesia (Bei) Periode 2015-2018. *E-JRA*, 9(6), 66-81.
- Ekawati, M. (2018). *Pengaruh Beban Pajak terhadap Penerapan Transfer Pricing (pada perusahaan multinasional yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia dan Malaysia)*. (Skripsi Program Pascasarjana Universitas Katolik Widya Mandala Surabaya, Indonesia). Didapat dari <http://repository.wima.ac.id>
- Ginting, D. B., Triadiarti, Y. dan Purba, E. L. (2019) Pengaruh Profitabilitas, Pajak, Mekanisme Bonus, Kepemilikan Asing, Debt Covenant, dan Intangible Assets terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang terdaftar di BEI Tahun 2015-2017). *Jurnal Akuntansi Keuangan dan Perpajakan Indonesia*, 7(2).
- Junaidi, A., Yuniarti, N. (2020). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Debt Covenant dan Profitabilitas Terhadap Keputusan Melakukan Transfer Pricing (Study Empiris pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di BEI Tahun 2013-2017). *Jurnal Ilmiah Akuntansi, Manajemen & Ekonomi Islam*, 3(1).

- Jansen, Michael C. and Meckling, William H. 1976. Theory of the Firm: Managerial Behavior, Agency Cost and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305-306.
- Khotimah, S. K. (2020). Pengaruh Beban Pajak, Tunneling Incentive, dan Ukuran Perusahaan Terhadap Keputusan Perusahaan dalam Melakukan Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Multinasional yang Listing di Bursa Efek Indonesia Tahun 2013-2017). *Jurnal Ekobis Dewantara*, 1(12).
- Noviastika, F. D., Mayowan, Y., dan Karjo, S. (2016). Pengaruh Pajak, Tunnelling incentive dan Good Corporate Governance (GCG) Terhadap Indikasi Melakukan Transfer pricing Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia (Studi Pada Bursa Efek Indonesia yang Berkaitan dengan Perusahaan Asing). *Jurnal Perpajakan*, 8(1).
- Nurmala Sari, A., dan Puryandani, S. (2019). Pengaruh Pajak, Tunneling Incentive, Good Corporate Governance Dan Mekanisme Bonus Terhadap Transfer Pricing (Studi Kasus pada Perusahaan Pertambangan yang Tercatat di BEI Periode 2014-2017). *Sustainable competitive advantage-9*, 148-156.
- Pratiwi, B. (2018). Pengaruh Pajak, Exchange Rate, Tunneling Incentive, dan Leverage Terhadap Transfer Pricing (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Aneka Industri Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012-2016). *Jurnal Ekobis Dewantara*, 1(2).
- Peraturan Menteri Keuangan Nomor 213/PMK.03/2016 Tentang Jenis Dokumen Dan/Atau Informasi Tambahan Yang Wajib Disimpan Oleh Wajib Pajak Yang Melakukan Transaksi Dengan Para Pihak Yang Memiliki Hubungan Istimewa Dan Tata Cara Pengelolaannya.
- Refgia, T. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, Ukuran Perusahaan, Kepemilikan Asing, dan Tunnelling Incentive Terhadap Transfer Pricing (Perusahaan Sektor Industri Dasar dan Kimia yang Listing di BEI Tahun 2011-2014). *JOM Fekon*, 4(1).
- Rosa R, Andini R., dan Raharjo K. (2017). Pengaruh Pajak, Tunneling incentive, Mekanisme Bonus, Debt Covenant, dan Corporate Governance (GCG) Terhadap Transaksi Transfer pricing (Studi Pada Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia tahun 2013-2015). *Journal of Accounting*.
- Saraswati, R. S., dan Sujana, I, K. (2017). Pengaruh Pajak, Mekanisme Bonus, dan Tunnelling incentive pada Indikasi Melakukan Transfer pricing. *Jurnal Akuntansi*, 19(2). www.idx.co.id